

ZAPPALLAS

2014年4月期 第1四半期決算説明資料

(2013.5.1-2013.7.31 The 15th term)

TSE 1st Section:3770 <http://www.zappallas.com/>

目次

I - 2014年4月期 第1四半期 決算概要	
01 2014年4月期第1四半期トピックス	p.4
02 連結PLサマリー	p.5
03 連結売上高の四半期推移	p.6
04 連結売上原価の四半期推移	p.7
05 連結販管費の四半期推移	p.8
06 連結従業員の四半期推移	p.9
07 連結営業利益の四半期推移	p.10
08 連結B/Sサマリー	p.11
II - 主要事業の概況	
09 セグメント変更について	p.13
10-17 コンテンツ事業	p.14-21
18-19 コマース関連事業	p.22-23
20 海外事業	p.24
III - 2014年4月期業績予想	p.26
IV - 参考資料	p.28-32

I . 2014年4月期 第1四半期 決算概要

01 2014年4月期第1四半期トピックス

Topic1 デバイスに依存しない集客メディアの育成

- ・ i無料占いFacebook、cocoloniPRORO

※詳細はp20・21

Topic2 スマホにおけるCRMからの入会数が増加

- ・ FPのCRM入会をSPのCRM入会数が上回る (*1)

Topic3 DL課金占いアプリの提供

- ・ 個別課金メニューのパッケージ型商品を投入

(*1):FPはフィーチャーフォン、SPはスマートフォンを表しています

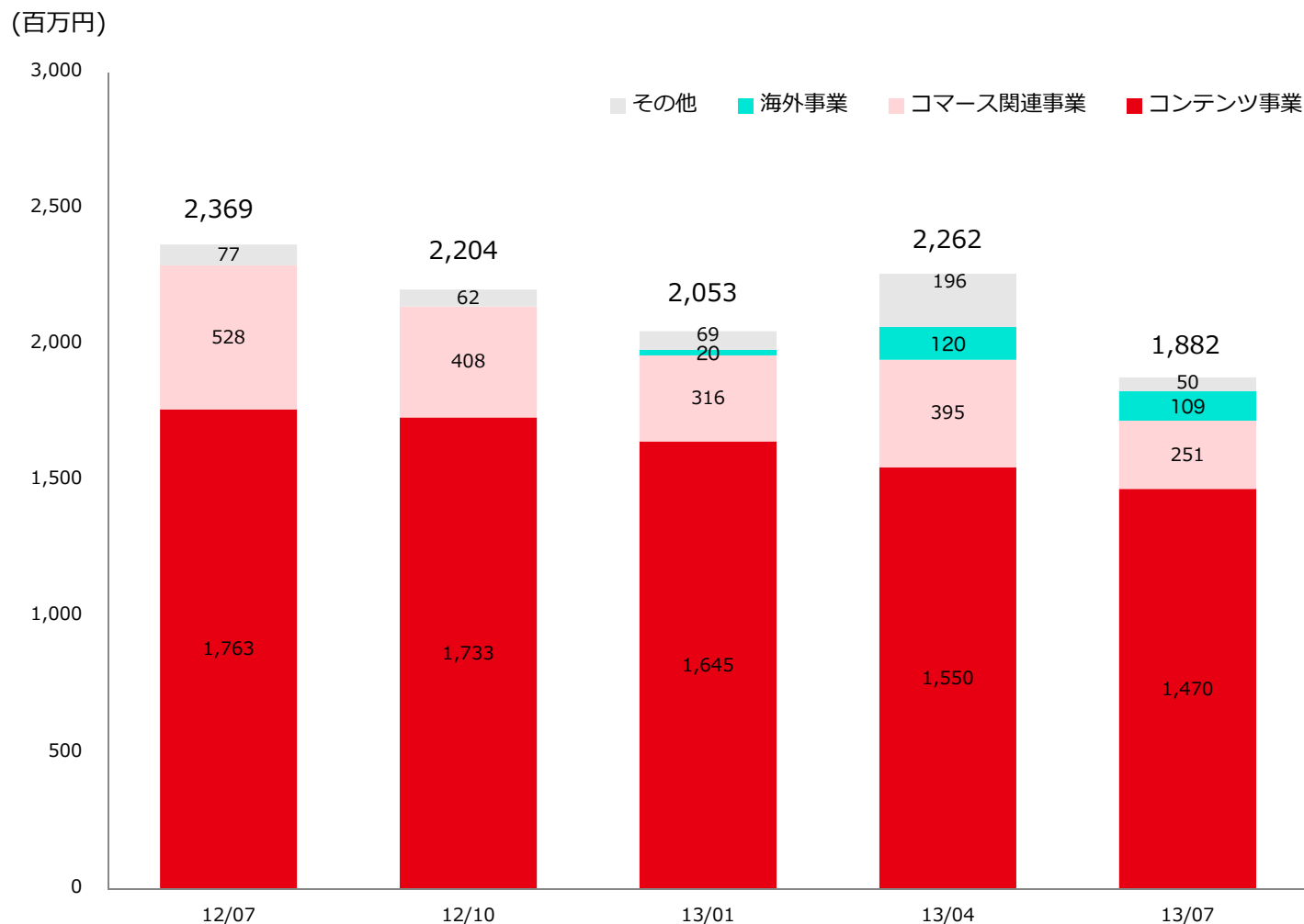
02 連結P/Lサマリー

(単位：百万円)	2013年4月期第4四半期		2014年4月期第1四半期		増減率
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	2,262	100.0%	1,882	100.0%	-16.8%
売上総利益	1,529	67.6%	1,295	68.8%	-15.3%
販売費及び一般管理費	1,305	57.7%	1,119	59.5%	-14.3%
営業利益	223	9.9%	175	9.3%	-21.5%
経常利益	314	13.9%	152	8.1%	-51.6%
四半期純利益	22	1.0%	86	4.6%	290.9%

Points

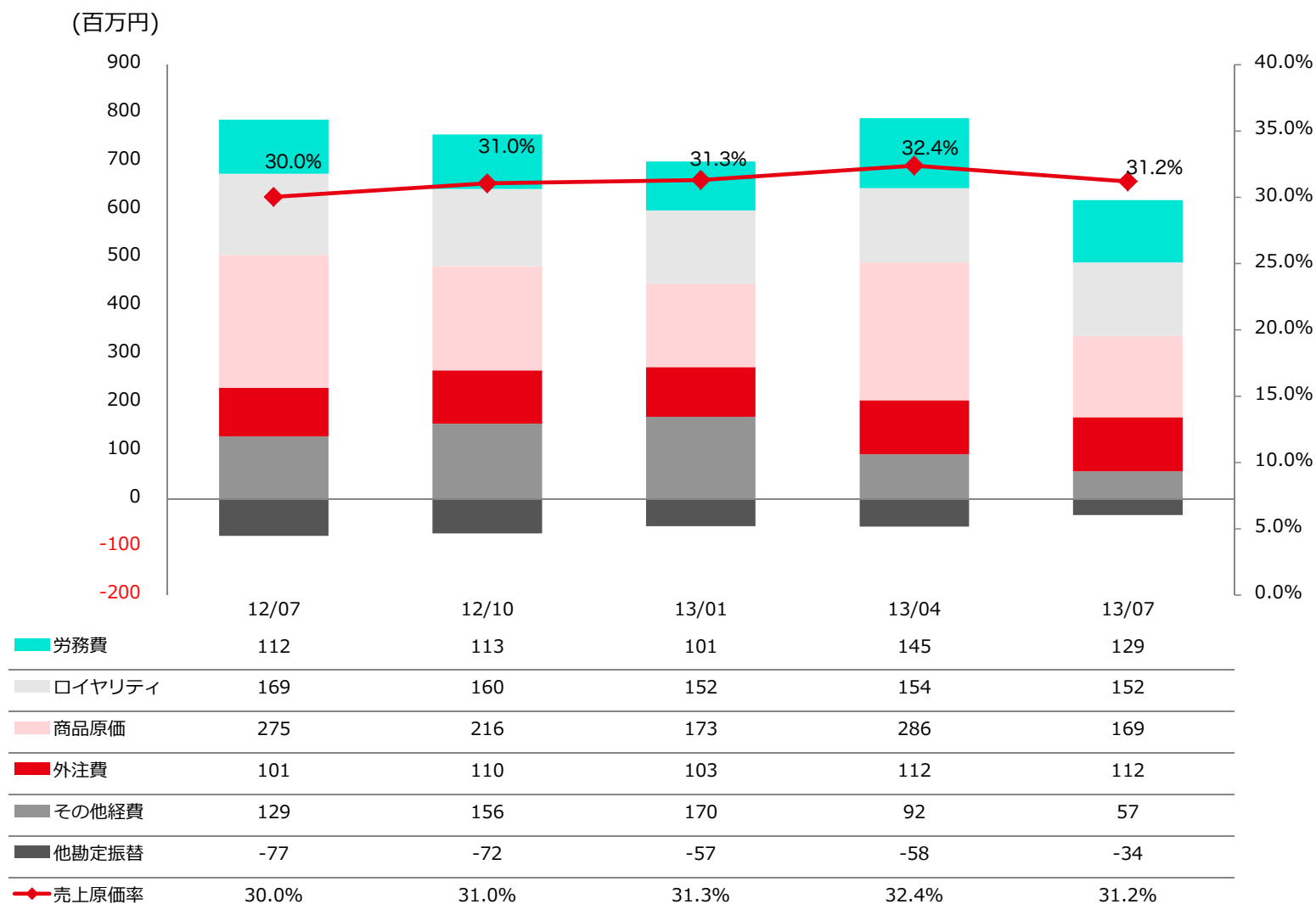
- ・ 海外事業が新たに加わったものの、事業環境の変化により引き続き収益が減少
 - 主力のコンテンツ事業におけるFP売上高の減少やコマース関連事業におけるBxE
 売上高の減少により前期比で売上高は減少したがほぼ計画どおりの推移

03 連結売上高の四半期推移

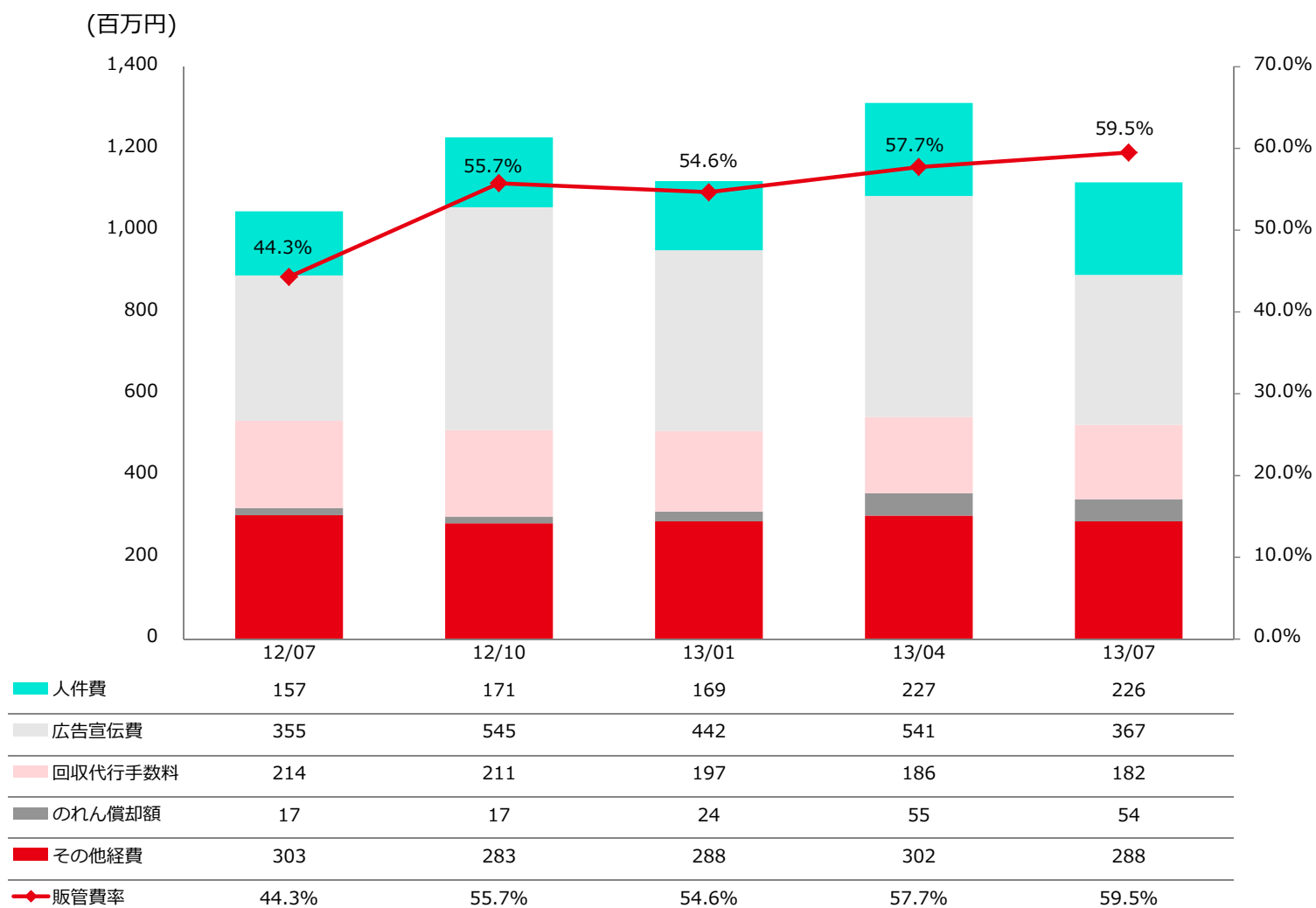


(*1) : 当第1四半期連結累計期間よりセグメント変更を行っておりますが、セグメント変更の影響が軽微であることから、2013年4月期以前は組み替え前の数値を記載しております。

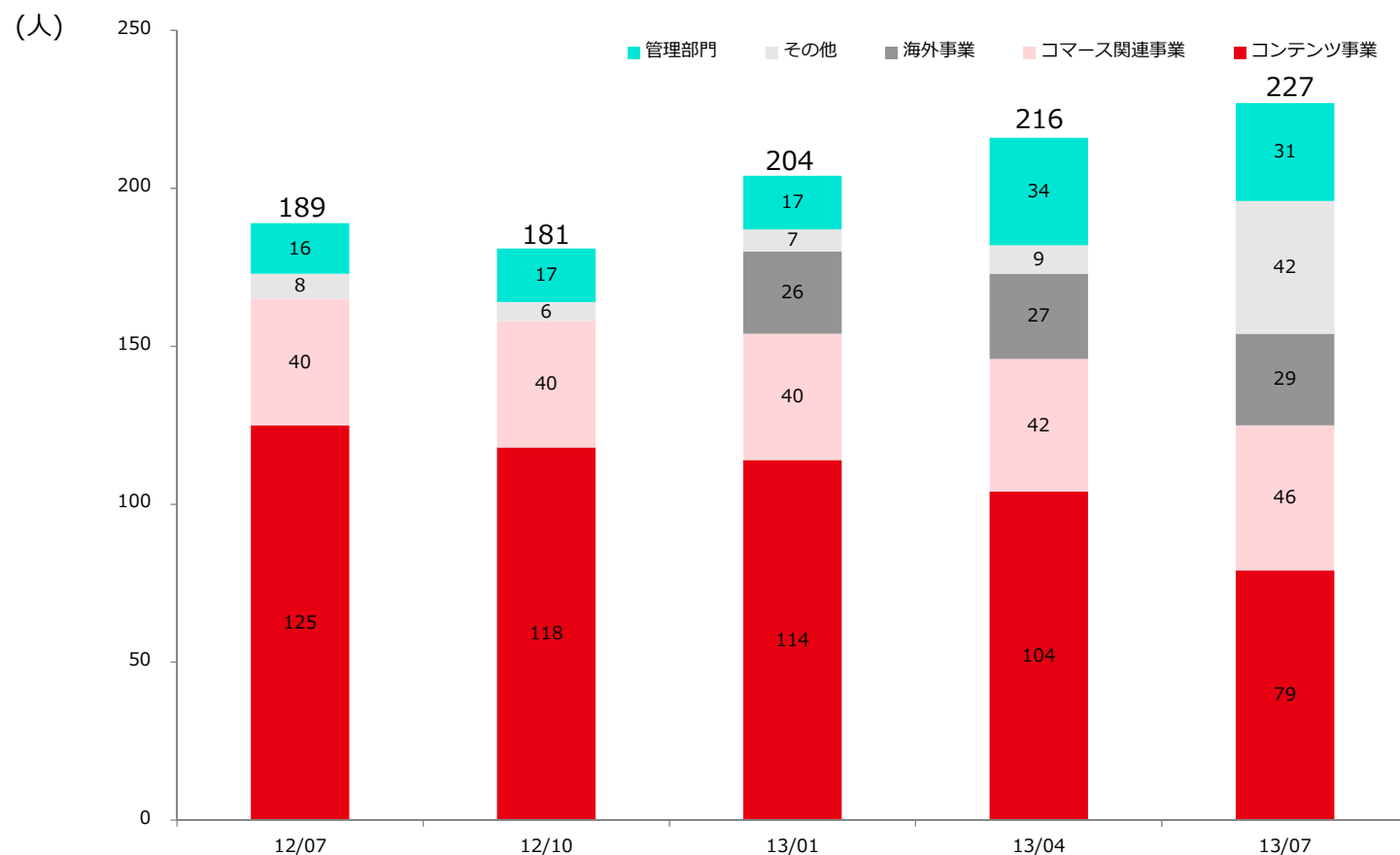
04 連結売上原価の四半期推移



05 連結販管費の四半期推移



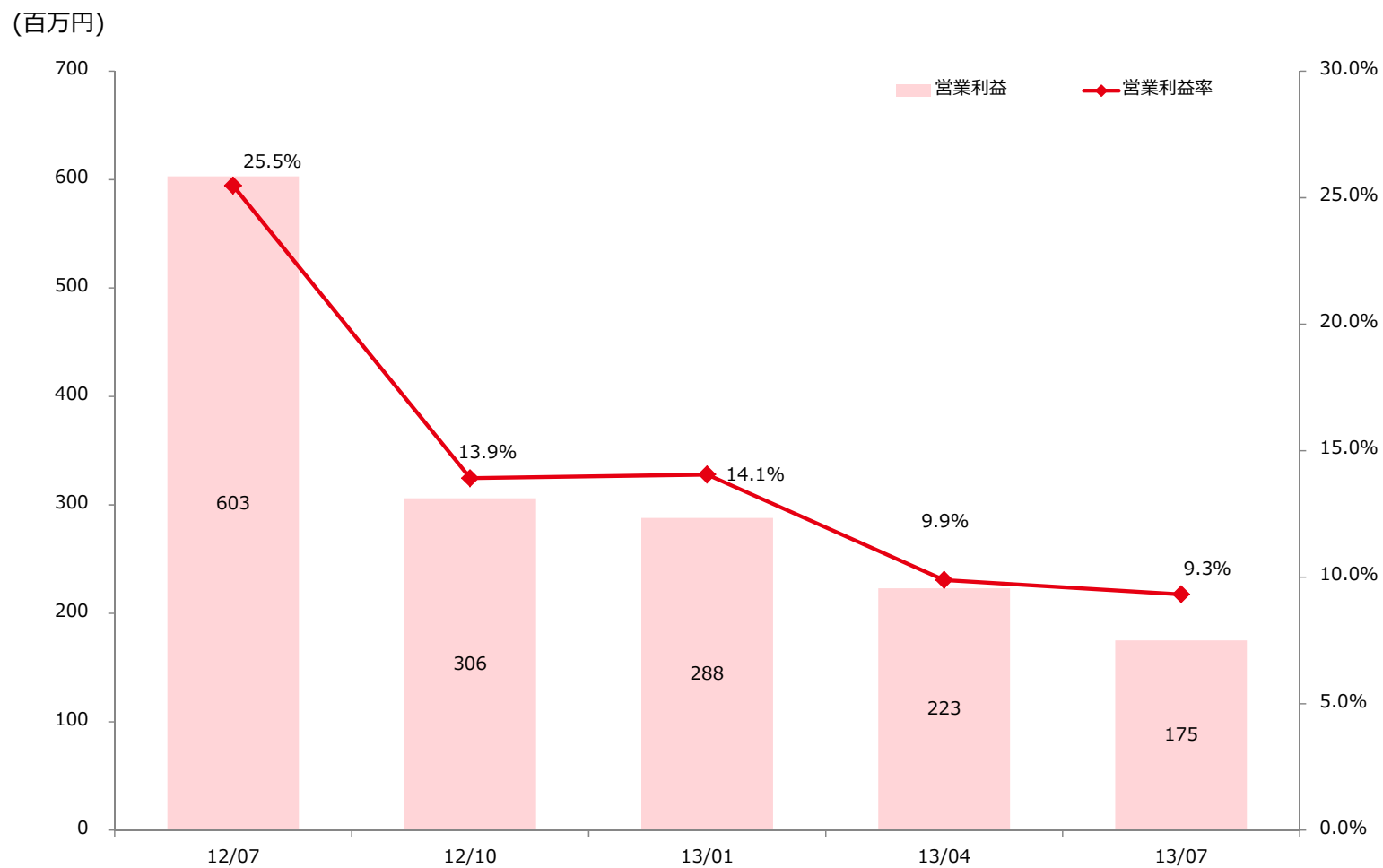
06 連結従業員数の四半期推移



(*1): 上記従業員数は正社員・契約社員のみを表示しており、準社員は含んでおりません。

新設したメディア事業とモバイルコマースを中心に従業員が増加。セグメント変更により前期「コンテンツ」に含まれていた一部が「その他」へ移管。

07 連結営業利益の四半期推移



08 連結B/Sサマリー

<資産の部>

(単位：百万円)	2013年4月期 期末①	2014年4月期 第1四半期②	増減額 (②-①)
	(2013年4月末)	(2013年7月末)	
現金及び預金	4,188	4,181	-7
売掛金	1,696	1,373	-323
有価証券	503	503	0
商品及び製品	67	86	+19
その他	270	271	+1
流動資産合計	6,724	6,416	-308
有形固定資産合計	137	171	34
ソフトウェア	369	330	-39
のれん	1,991	2,010	+19
その他	53	54	+1
無形固定資産合計	2,414	2,395	-19
投資有価証券	500	500	0
その他	350	377	+27
投資その他の資産合計	850	877	+27
固定資産合計	3,401	3,445	+44
資産合計	10,126	9,861	-265

<負債・純資産の部>

(単位：百万円)	2013年4月期 期末①	2014年4月期 第1四半期②	増減額 (②-①)
	(2013年4月末)	(2013年7月末)	
買掛金	304	262	-42
未払金	454	526	+72
未払法人税等	0	90	+90
ポイント引当金	10	9	-1
1年内返済予定長期借入金	190	186	-4
その他	124	158	+34
流動負債合計	1,084	1,234	150
長期借入金	630	586	-44
その他	1	0	-1
固定負債合計	631	587	-44
負債合計	1,716	1,822	+106
資本金	1,464	1,464	0
資本剰余金	1,389	1,389	0
利益剰余金	6,952	6,509	-443
自己株式	-1,418	-1,418	0
株主資本合計	8,388	7,945	-443
その他有価証券評価差額金	-1	-1	+0
為替換算調整勘定	-39	38	+77
少数株主持分	62	57	-5
純資産合計	8,409	8,038	-371
負債・純資産合計	10,126	9,861	-265

Point1

・売上高の減少によるもの

Point2

・主に配当金の支払等によるもの

Ⅱ．主要事業の概況

09 セグメント変更について

前期

その他の 事業	・前略プロフィール ・モバイルサイト開発受託 ・新規事業
------------	------------------------------------

今期

その他の 事業	・前略プロフィール ・モバイルサイト開発受託 ・新規事業 ・ メディア事業（新設）
------------	---

今期よりスマートフォンへの集客施策の一環として、課金コンテンツへの送客や広告収益の獲得を目的とする部署を新設したことに伴い、報告セグメントを若干変更。
具体的には従来「コンテンツ事業」に含めていた一部のコンテンツ等を「その他の事業」に移管。

10 コンテンツ事業①：前四半期比較

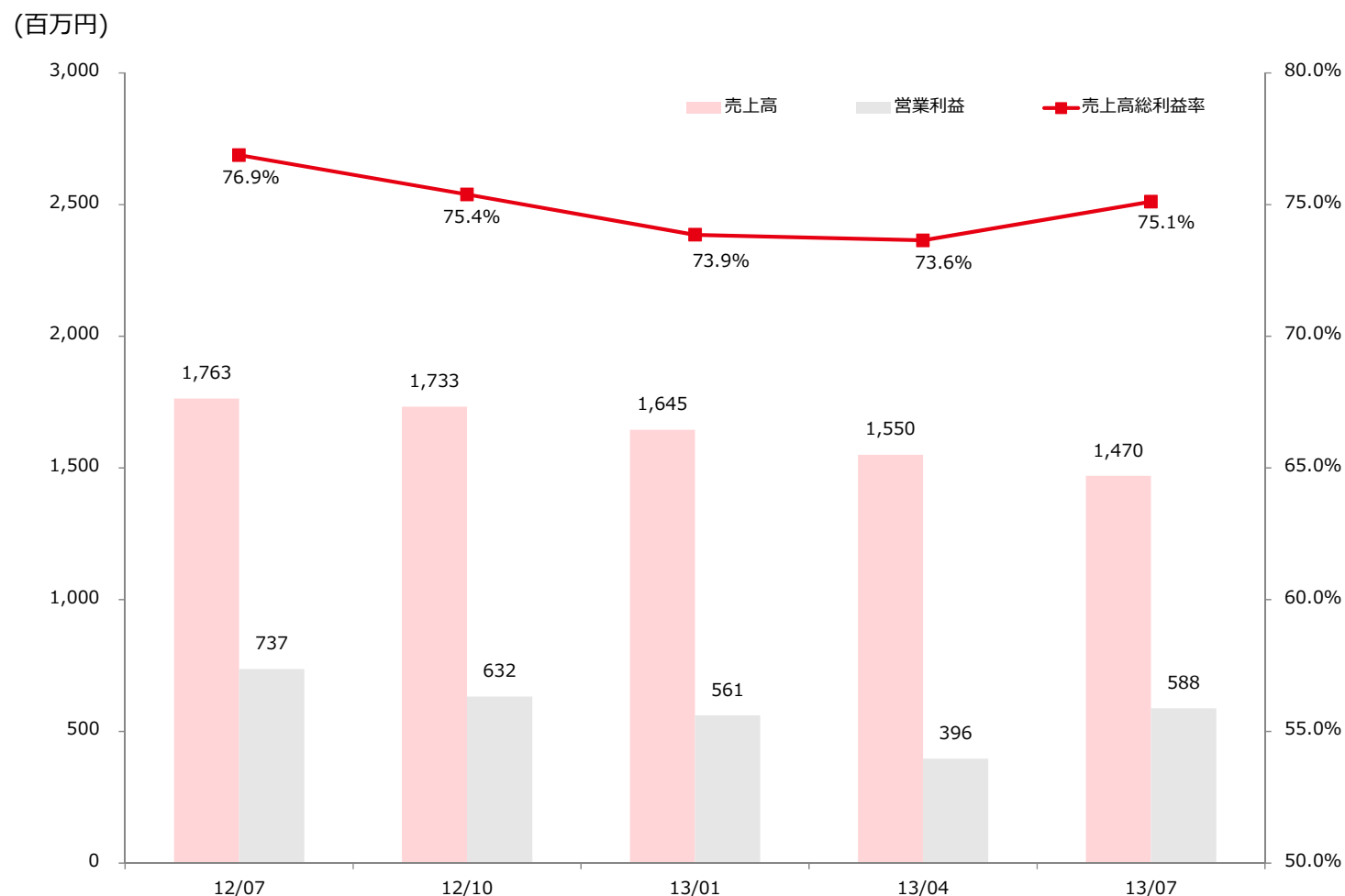
(単位：百万円)		2013年4月期 第4四半期	対売上 比率	2014年4月期 第1四半期	対売上 比率
売上高		1,550	100.0%	1,470	100.0%
原 価	労務費	82	5.9%	77	5.2%
	ロイヤリティ	145	9.3%	145	9.9%
	外注費	82	5.3%	87	5.9%
	その他	98	4.5%	60	4.1%
販 管 費	人件費	30	1.5%	23	1.6%
	広告宣伝費	469	24.1%	278	18.9%
	回収代行手数料	184	12.0%	182	12.4%
	その他	60	2.6%	31	2.1%
営業利益		396	34.8%	588	40.0%

(*1)：当第1四半期連結累計期間よりセグメント変更を行っておりますが、セグメント変更の影響が軽微であることから、2013年4月期以前は組み替え前の数値を記載しております。

(*2)：費用については連結相殺前の数値で比較しております。

SP向けサービスの売上高が拡大するも、FP会員の減少分を補うまでには至らず売上高減少続く。広告宣伝費を増加させた前期4Qと比較して広告宣伝費が減少、営業利益が増加。

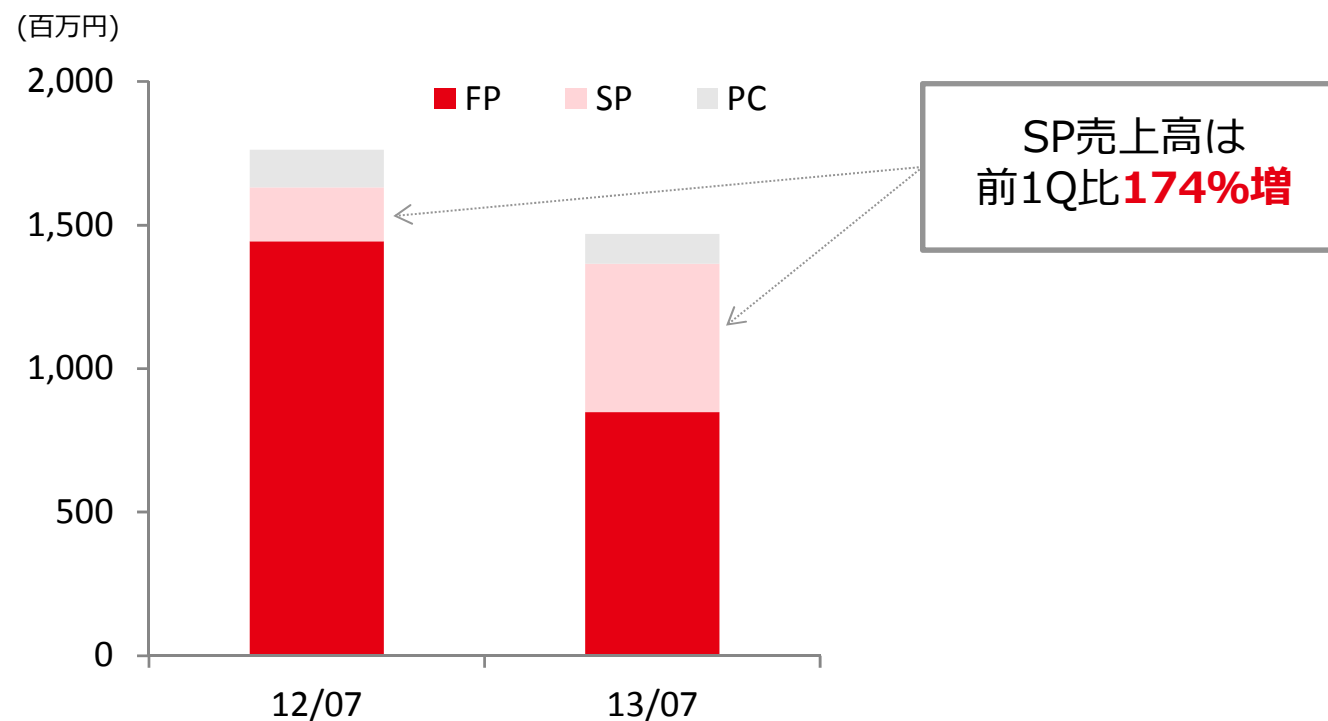
11 コンテンツ事業②：四半期業績推移



(*1) : 当第1四半期連結累計期間よりセグメント変更を行っておりますが、セグメント変更の影響が軽微であることから、2013年4月期以前は組み替え前の数値を記載しております。

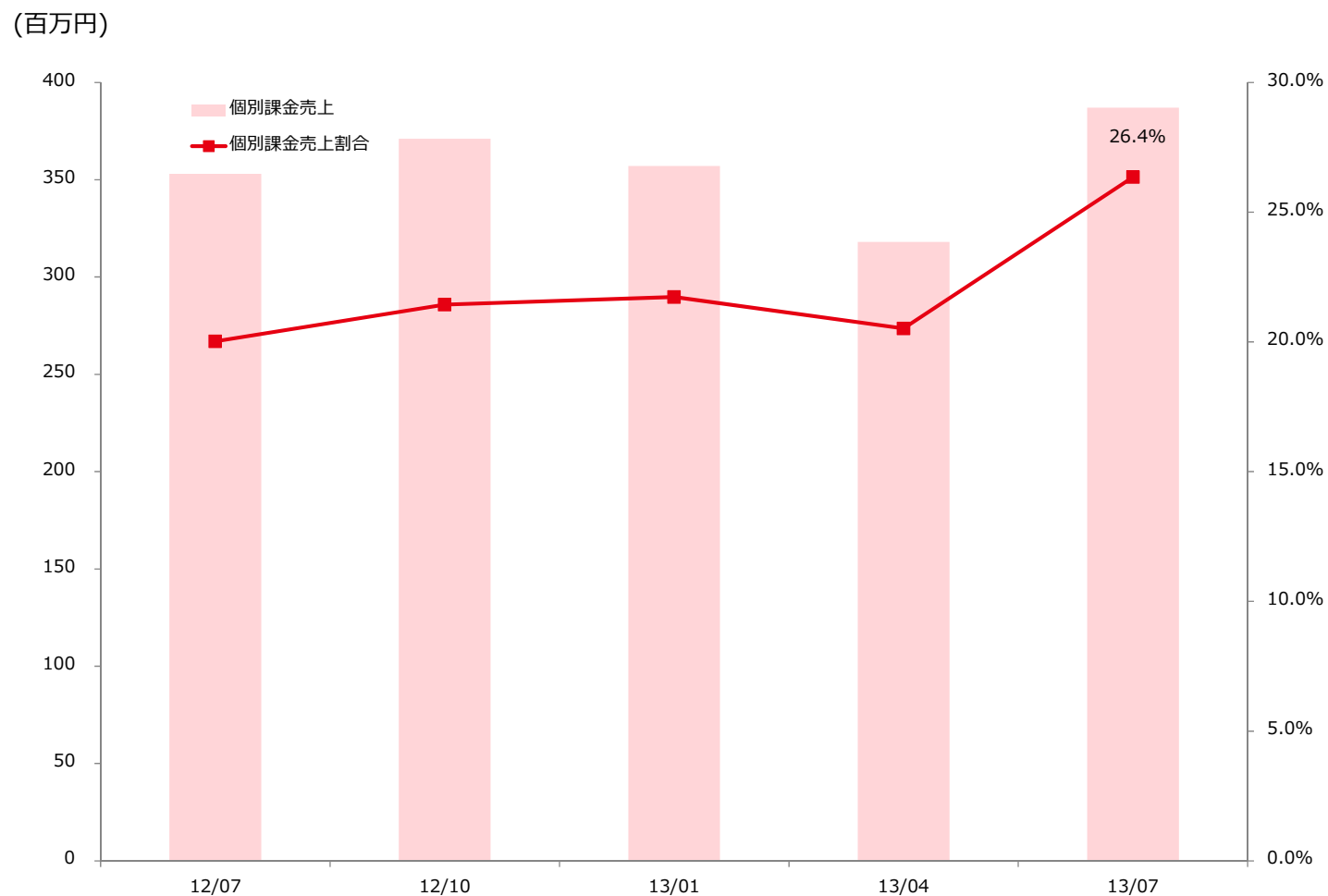
12 コンテンツ事業デバイス別売上

SP売上高は着実に増加し、コンテンツ全体の**35%**に上昇
FP売上高はSPへの移行に伴う市場環境の変化により減少



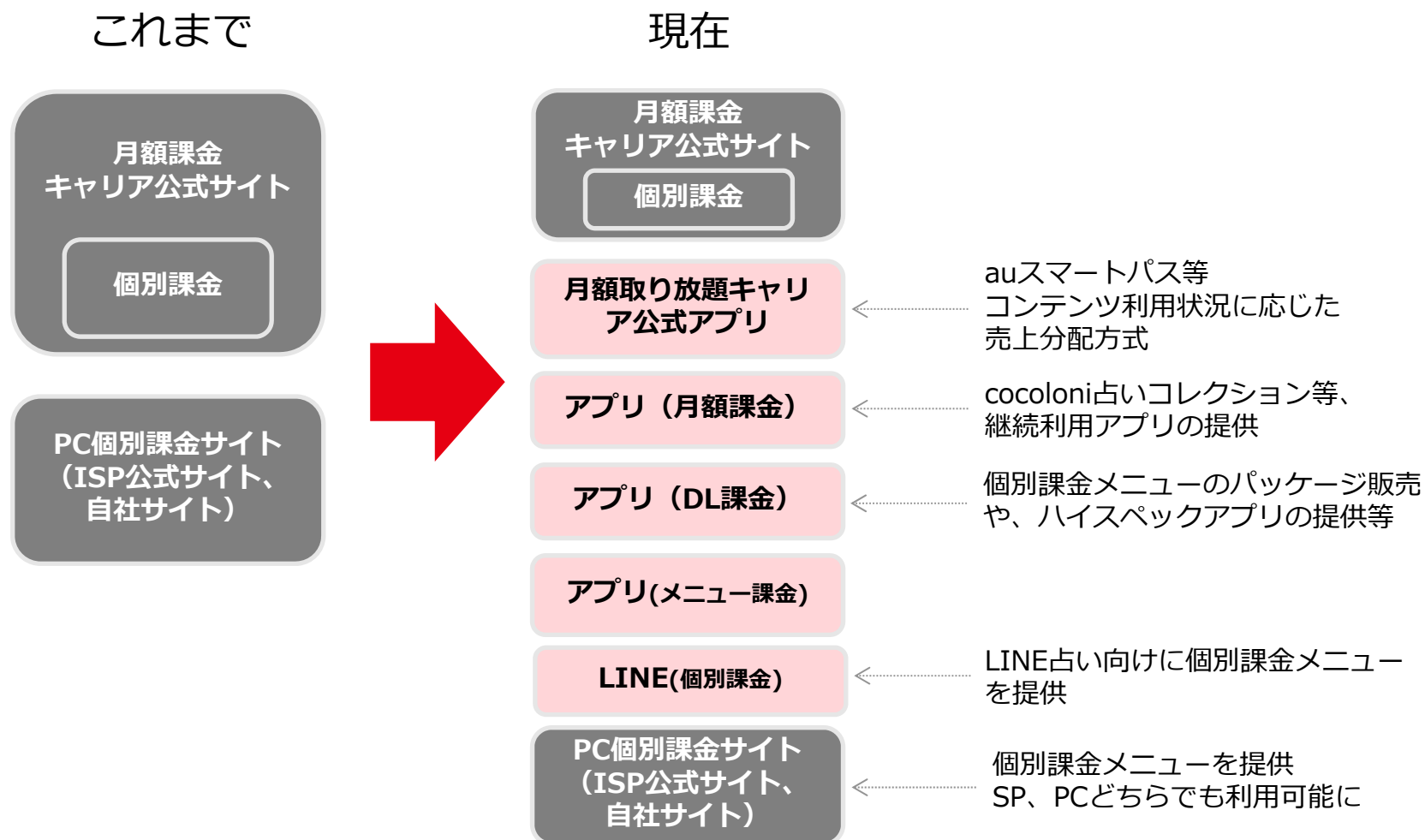
13 個別課金の売上推移

個別課金売上の割合は全体の26.4%へ上昇



14 市場環境の変化 ①サービスの多様化

従来のキャリア公式サイトだけでない、多様なサービス提供へ



15 市場環境の変化 ②流入経路

FPの主な流入経路がSPでは縮小、新たな流入経路の開拓が必要

FPの主な流入元

広告



自然流入
(キャリアメニュー)



CRM
(リンク・メルマガ等)



現状

FP時代はキャリアトップメニューが強力な媒体であったが、SPでは集客力が低下。また、それ以外の媒体もFP時代と比較すると**有力な広告媒体が少ない**状況。

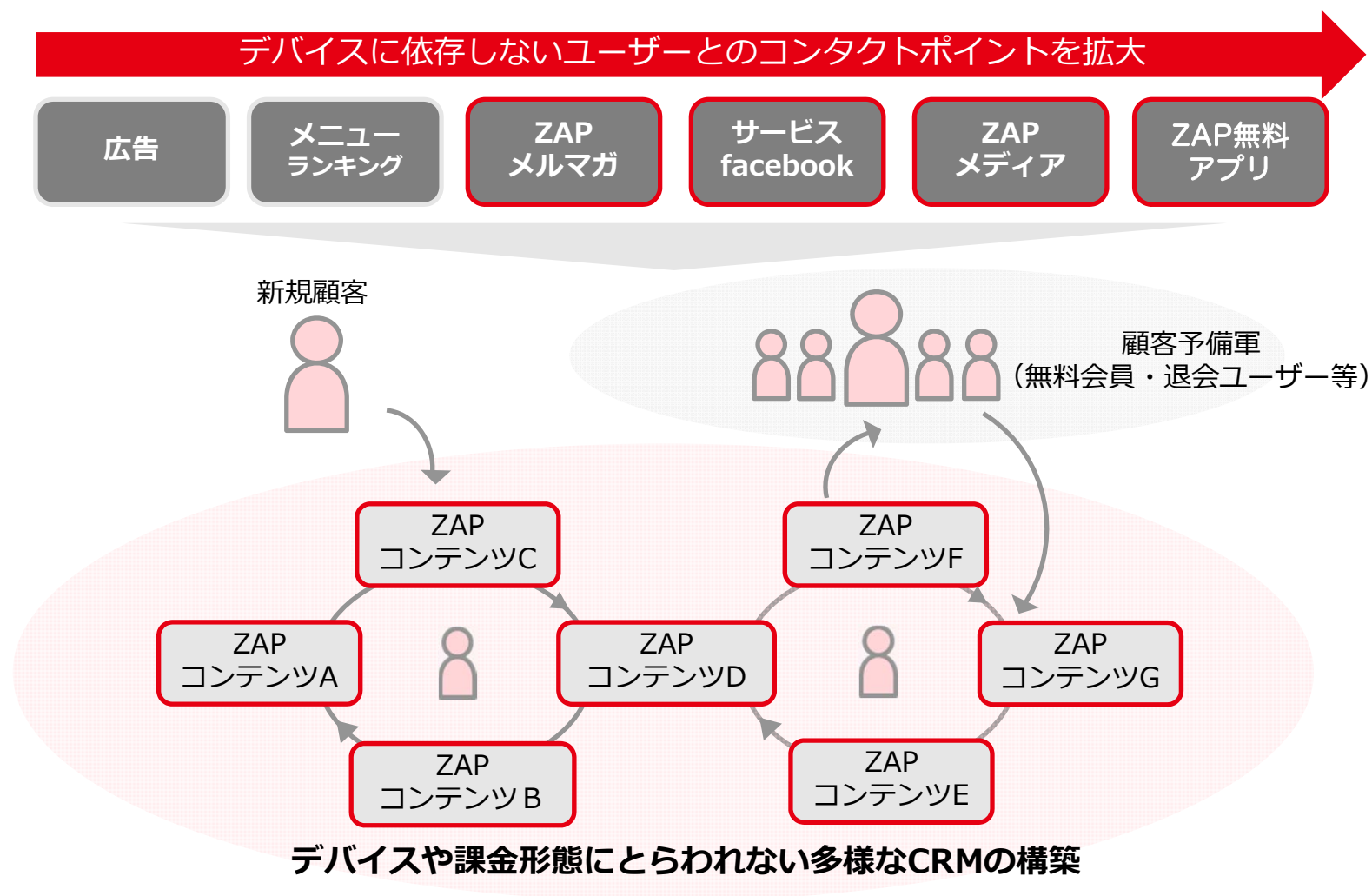
FP時代の閉じられた世界では自然流入のほとんどがキャリアメニューランキングからの流入であったが、SP普及に伴うオープン化により、**流入経路は多様に変化**。

SPサイト数、会員数増加に伴い着実に増加。今後会員数が増えるとさらに増加する見込み。

ユーザーとの接触ポイントを増やす事で流入増をめざす

16 当社独自のコンテンツ回遊モデルの進化

新規顧客の流入を増やし、多様なサービスに対応するCRMを構築



17 コンタクトポイントの拡大

新たなコンタクトポイントとなる自社メディアを育成

■ i無料占い



FPの人気無料占いサイト「無料占い」のFacebook版を2013年4月にオープン。
Facebook版では、思わず誰かと結果をシェアしたくなる無料占いを多数紹介。

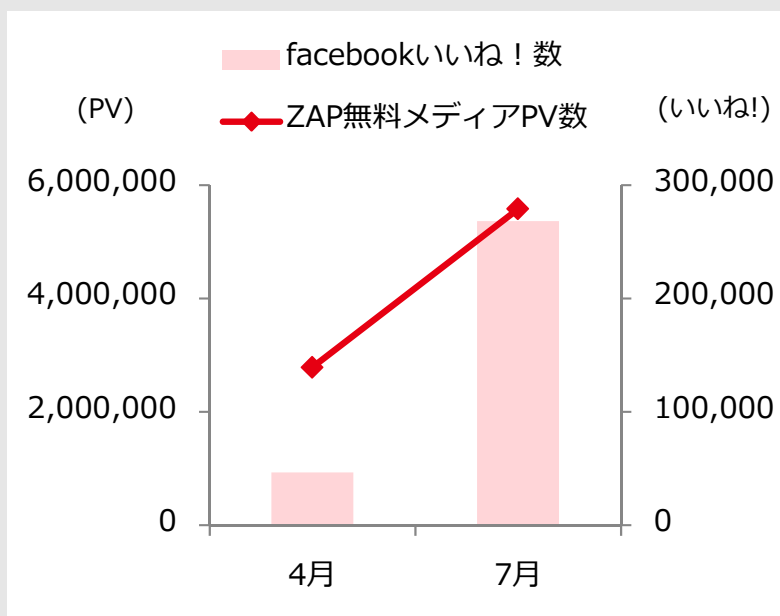
■ cocoloni PROLO (ココロニプロロ)

恋する心に寄り添うサイト[ココロニプロロ]



2012年8月PC版、Facebook版オープン。
主に20代から30代の女性に向けた「恋愛」×「占い」がテーマの情報ポータルサイト。

主要自社メディアPV数 FBいいね！数の推移



(*1) : PV数はi無料占い(PC/SP)とcocoloniPRORORO(PC/SP)の合計です

18 コマース関連事業①：前四半期比較

(単位：百万円)		2013年4月期 第4四半期	対売上 比率	2014年4月期 第1四半期	対売上 比率
売上高		395	100.0%	251	100.0%
原 価	商品原価	207	52.4%	128	51.0%
	荷造運搬費	8	2.0%	8	3.2%
	その他	-9	-	0	0.0%
販 管 費	人件費	67	17.0%	65	25.9%
	広告宣伝費	38	9.6%	42	16.7%
	支払手数料	15	3.8%	14	5.6%
	地代家賃	15	3.8%	15	6.0%
	その他	76	19.2%	56	22.3%
営業利益		-36	-9.1%	-92	-36.7%

(*1)：当第1四半期連結累計期間よりセグメント変更を行っておりますが、セグメント変更の影響が軽微であることから、2013年4月期以前は組み替え前の数値を記載しております。

(*2)：費用については連結相殺前の数値で比較しております。

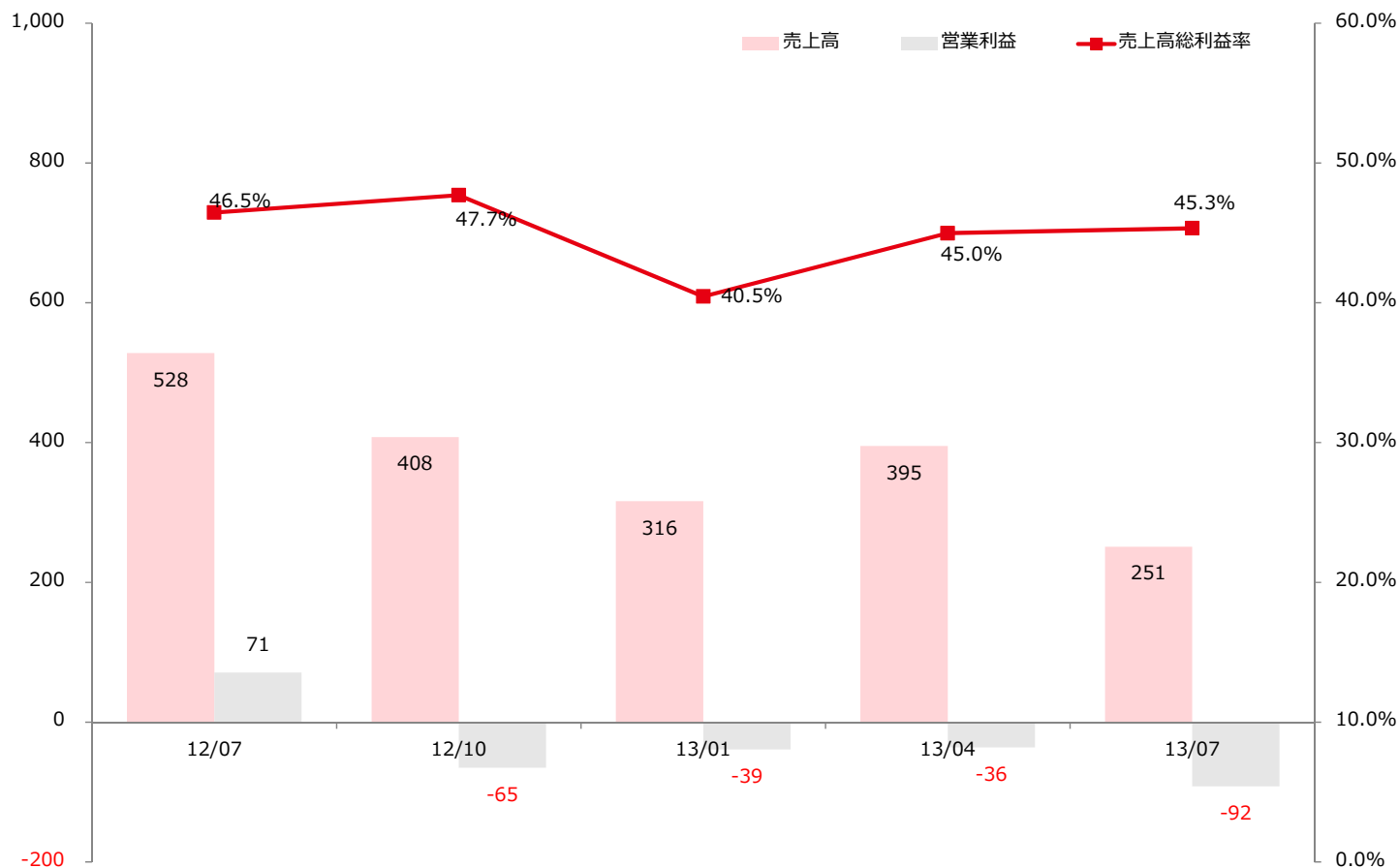
BxEにおいては当第1四半期間中に新たな商品の投入計画がなかったため前四半期と比較して売上高が減少したが、ほぼ計画どおりの推移。

Eコマース事業においては、Facebookを活用した販促活動が奏功し「藤巻百貨店」の売上高は拡大したものの、既存モバイルコマースサイトの売上高が減少したためEコマース事業の売上高は引き続き減少傾向。

販管費については新規Eコマースサイトの積極的なプロモーションにより広告宣伝費が増加。

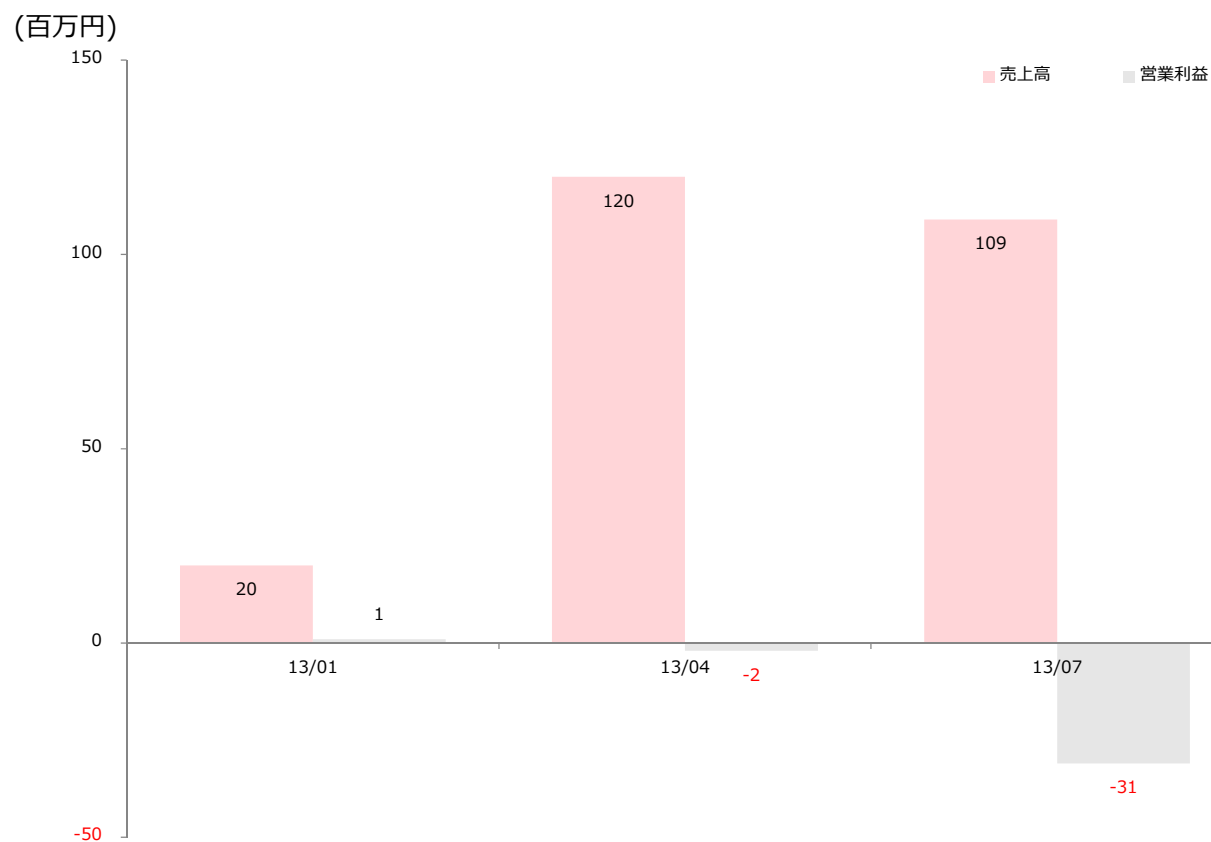
19 コマース関連事業②：四半期業績推移

(百万円)



(*1) : 当第1四半期連結累計期間よりセグメント変更を行っておりますが、セグメント変更の影響が軽微であることから、2013年4月期以前は組み替え前の数値を記載しております。

20 海外事業



引き続き体制基盤強化のためのスタッフの増員に加えて、営業や管理オペレーションを整備。米国での占いビジネスは主に広告収入モデルにて展開するが、日本の課金型コンテンツの一部を米国向けに展開するなど新たな試みも実施。

Ⅲ. 2014年4月期業績予想

21 2014年4月期業績予想に対する進捗

(単位：百万円)	2014年4月期 (2Q累計予想)		2014年4月期 (期末予想)		2014年4月期 (1Q実績)		対2Q予想 進捗率	対期末予想 進捗率
	金額	売上比	金額	売上比	金額	売上比		
売上高	4,080	100.0%	10,100	100.0%	1,882	100.0%	46.1%	18.6%
営業利益	140	3.4%	1,000	9.9%	175	9.3%	125.0%	17.5%
経常利益	140	3.4%	1,000	9.9%	152	8.1%	108.6%	15.2%
当期純利益	80	2.0%	620	6.1%	86	4.6%	107.5%	13.9%

IV. 參考資料

01 会社概要

- ・社名 株式会社ザッパラス
- ・本社 東京都渋谷区渋谷2丁目12-19 東建インターナショナルビル
- ・設立 2000年3月
- ・資本金 14億6,434万円（2013年4月末時点）
- ・従業員数 連結216名（2013年4月末時点）
- ・取締役
代表取締役会長兼社長 玉置(川嶋) 真理
取締役 小楠 裕彦
取締役 柴田 幸男
取締役 中村 亮
取締役 小林 真人
取締役（社外） 美澤 臣一
常勤監査役（社外） 山口 豊義
監査役 山崎 浩史
監査役（社外） 井上 昌治（弁護士）

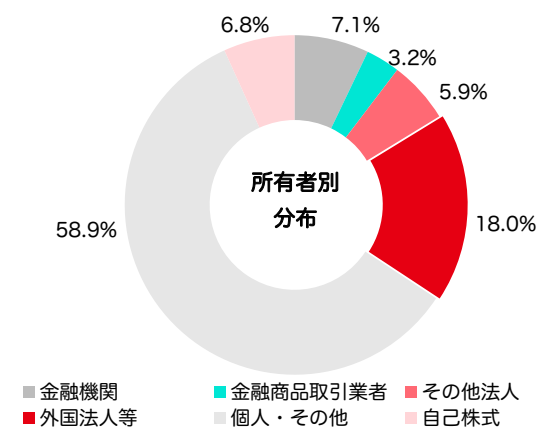
02 株主構成(2013年4月末現在)

発行済株式数：135,310株／株主数：8663名

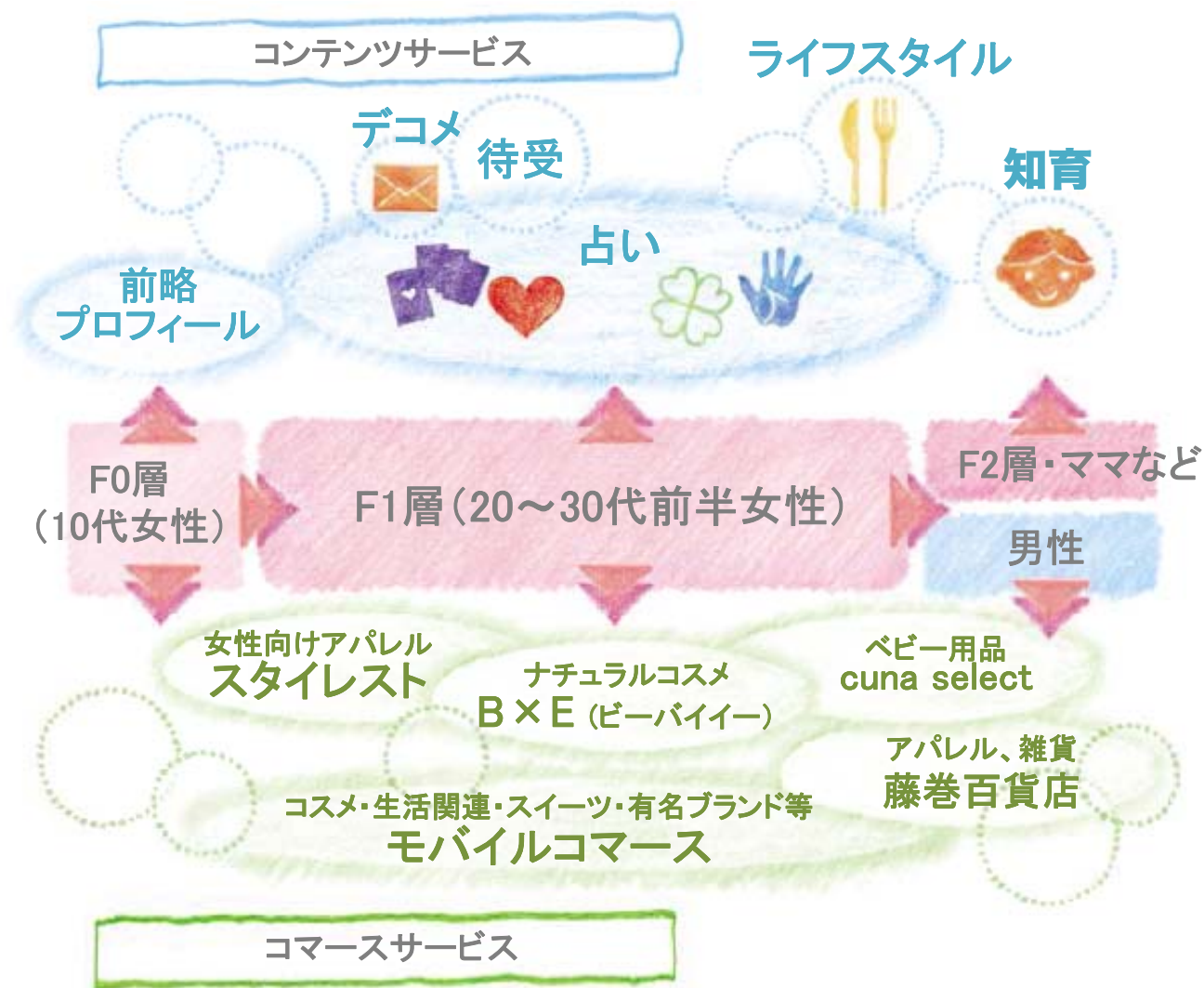
■大株主の状況

	所有株式数 (株)	所有株式数の割合 (%)
川嶋 真理	27,920	20.63%
ビービーエイチ フィデリティビューリタン フィデリティ シリー ズ イントリンシック オポチュニティズ ファンド	9,000	6.65%
合同会社クリムソングループ	6,682	4.93%
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	1,925	1.42%
ジェーピー モルガン チェース バンク 385093	1,784	1.31%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	1,478	1.09%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	1,398	1.03%
ザ チェース マンハッタン バンク エヌエイ ロンドン	1,309	0.96%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口1)	1,126	0.83%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口6)	965	0.71%

■所有者別分布 (所有株式割合)

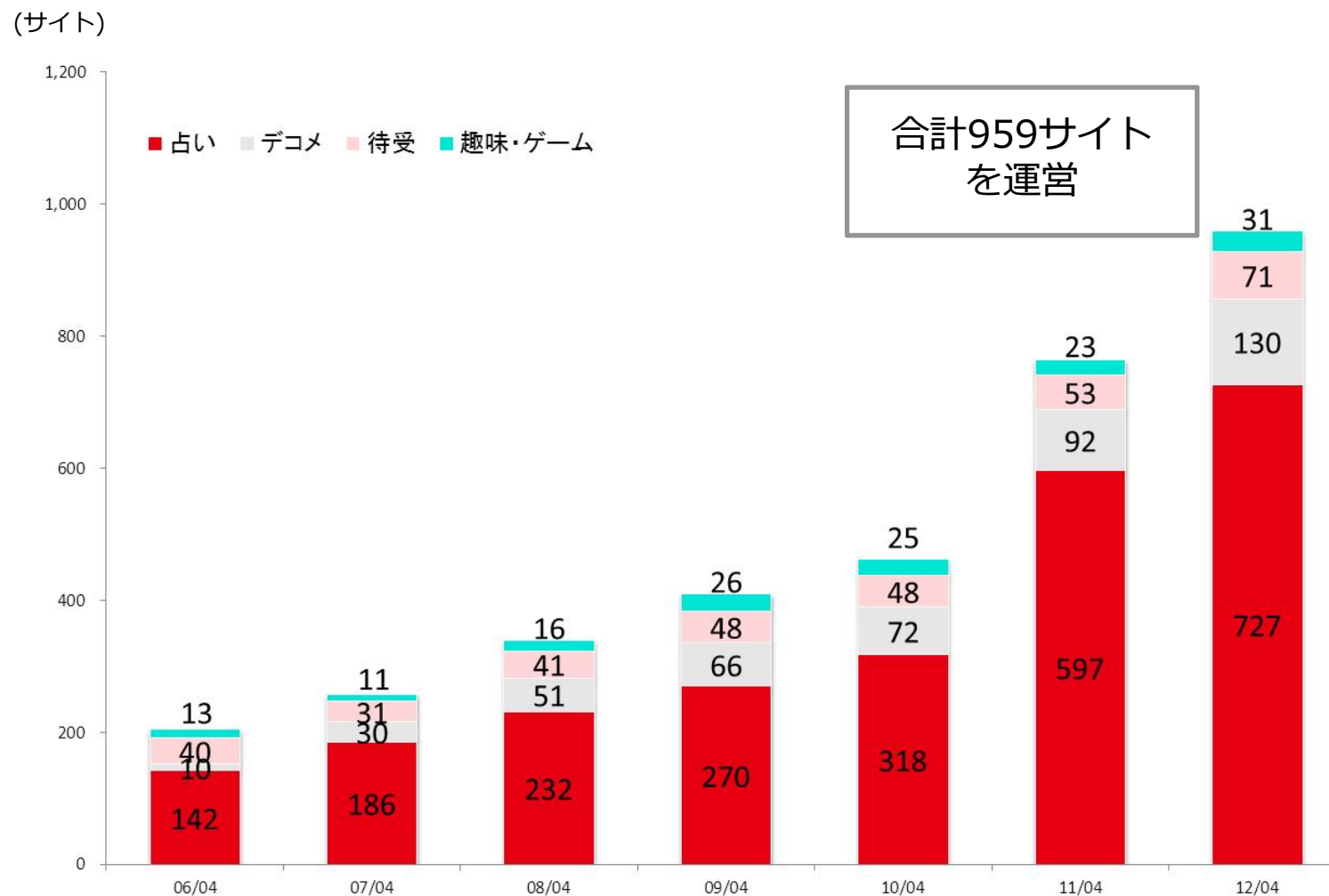


03 ザッパラスの提供サービス



04 提供サイト数の推移

毎年多数のサイトを企画制作



05 モバイル占いトップシェアの実績

■ ドコモメニューランキング

FP/西洋占い

1. 恋愛の神様DX
2. 365誕生日大占術
3. ★鏡リュウジ★
4. 血液型相性診断
5. 石井ゆかり 星読み
6. 宿命と予言
7. 運命の恋占い
8. 花凛100万人感涙サロン
9. ジョン・ハイズ 英国占星術
10. 3か月後の未来

FP/東洋占い

1. 細木数子六星占術
2. 究極の姓名判断
3. 安齋流開運鑑定
4. 七曜姓名鑑定
5. 島田秀平手相占い
6. 新宿の母
7. 奇跡の力◆上地一美
8. 橋本京明ラスト陰陽師
9. 下コシ子流生命
10. 開運★姓名鑑定

SP/西洋占い

1. 今日の運勢DX
2. 石井ゆかりの星読み
3. 365誕生日大占術
4. 恋愛の神様
5. 鏡リュウジ占星術
6. 血液型相性診断
7. ジョン・ハイズ 英国占星術
8. HAPPY! 占い
9. 運命日
10. 運命の恋占い

SP/東洋占い

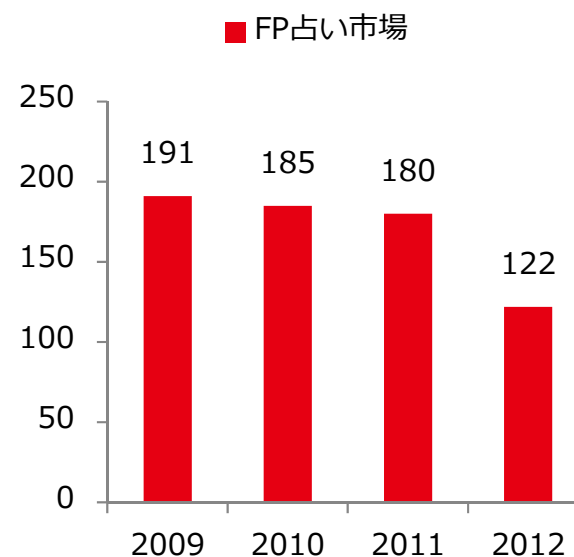
1. 細木数子六星占術
2. 七曜姓名鑑定
3. 奇跡の力◆上地一美
4. スマート占いDX
5. 島田秀平手相占い
6. ゲッターズ飯田の占い
7. 安齋流開運鑑定
8. 新宿の母
9. 銀座の母◆横田淑恵
10. 橋本京明ラスト陰陽師

出所: 2013年7月現在NTTドコモメニューリスト(i-mode・dmenu)

下線は当社が提供しているコンテンツ

■ FP占いコンテンツ市場

市場シェア30%前後
業界トップ



出所: 「2012年モバイルコンテンツ関連市場規模」一般社団法人モバイル・コンテンツ・フォーラム平成25年8月9日公表の報道資料

本資料に含まれている業績予想等、過去の実績以外の記述については、発表日において当社が社内機密的に設定している経営計画ならびに入手可能な情報、将来の業績に与える不確実な要因に係る仮定等を前提としております。実際の業績は、今後の様々な要因によって異なる可能性があります。

IRお問い合わせ先

管理Group 経営企画Div.
TEL : 03-6434-1036 (代表)
MAIL : ir@zappallas.com